ISSN 1715-2690

Finances Québec

# RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 3, numéro 2 — 7 août 2008

## AU 31 MAI 2008

### Faits saillants de mai 2008

- Le solde budgétaire aux fins de la *Loi sur l'équilibre budgétaire* de mai 2008 montre un excédent des dépenses sur les revenus de 345 millions de dollars.
  - L'écart s'explique notamment par des revenus fiscaux proportionnellement moins importants en début d'année en raison du paiement du crédit d'impôt pour le soutien aux enfants et des dépenses de programmes effectuées plus rapidement en vertu des modalités d'attribution de certaines subventions.
- Les revenus budgétaires totalisent 5,2 milliards de dollars, soit une hausse de 72 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 4,0 milliards de dollars alors que les transferts fédéraux atteignent 1,2 milliard de dollars.
- Les dépenses de programmes ont augmenté de 194 millions de dollars comparativement à l'année dernière, pour s'établir à 5,0 milliards de dollars. Cette hausse s'explique notamment par une augmentation des dépenses reliées à la mission de la Santé et des Services sociaux.
- Le service de la dette se chiffre à 560 millions de dollars, en hausse de 11 millions de dollars par rapport à mai 2007.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 mai 2008, et tel que prévu au budget 2008-2009, l'équilibre budgétaire sera atteint en utilisant 1,4 milliard de dollars de la réserve budgétaire.

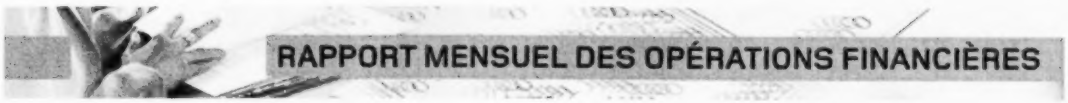
### SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES

(en millions de dollars) — **(Données non vérifiées)**

| | Mai | | Avril à mai | | Budget de mars 2008 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2007 (1) | 2008 | 2007-2008 (1) | 2008-2009 | 2008-2009 | Croissance % |
| **REVENUS BUDGÉTAIRES** | | | | | | |
| Revenus autonomes | 4 007 | 3 984 | 7 797 | 7 635 | 48 917 | - 0,8 |
| Transferts fédéraux | 1 075 | 1 170 | 2 182 | 2 331 | 14 063 | 3,2 |
| **Total** | **5 082** | **5 154** | **9 979** | **9 966** | **62 980** | **0,1** |
| **DÉPENSES BUDGÉTAIRES** | | | | | | |
| Dépenses de programmes | - 4 791 | - 4 985 | - 9 824 | - 10 263 | - 56 948 | 4,2 |
| Service de la dette | - 549 | - 560 | - 1 095 | - 1 099 | - 6 907 | - 1,4 |
| **Total** | **- 5 340** | **- 5 545** | **- 10 919** | **- 11 362** | **- 63 855** | **3,6** |
| **RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES (2)** | **45** | **98** | **172** | **260** | **447** | — |
| **Provision pour éventualités** | — | — | — | — | **- 200** | — |
| **SURPLUS (DÉFICIT) POUR LES FINS DES COMPTES PUBLICS** | **- 213** | **- 293** | **- 768** | **- 1 136** | **- 628** | — |
| **Versement des revenus dédiés au Fonds des générations** | **- 28** | **- 52** | **- 61** | **- 107** | **- 742** | — |
| **SOLDE BUDGÉTAIRE AVANT RÉSERVE BUDGÉTAIRE** | **- 241** | **- 345** | **- 829** | **- 1 243** | **- 1 370** | — |
| **Réserve budgétaire** | — | — | — | — | **1 370** | — |
| **SOLDE BUDGÉTAIRE POUR LES FINS DE LA *LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE*** | **- 241** | **- 345** | **- 829** | **- 1 243** | **0** | — |

(1) Les chiffres comparatifs de mai 2007 ont été redressés pour tenir compte des changements apportés aux conventions comptables mises en œuvre lors de la réforme comptable.

(2) Comprend les résultats nets des organismes autres que budgétaires, des fonds spéciaux, des réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation et du Fonds des générations.




## Résultats cumulatifs au 31 mai 2008

### Solde budgétaire

- Conformément à la tendance historique, les résultats cumulatifs pour les deux premiers mois de l'année indiquent un excédent des dépenses par rapport aux revenus. L'écart mensuel diminuera progressivement au cours des prochains mois.
- Pour la période d'avril à mai 2008, le solde budgétaire aux fins de la *Loi sur l'équilibre budgétaire* montre un excédent de 1,2 milliard de dollars des dépenses sur les revenus.
- Par ailleurs, tel que prévu au budget 2008-2009, l'équilibre budgétaire sera atteint en utilisant 1,4 milliard de dollars de la réserve budgétaire, soit une partie des sommes accumulées au 31 mars 2008.

### Revenus budgétaires

- Depuis le début de l'année, les revenus budgétaires totalisent 10,0 milliards de dollars, soit un niveau similaire à celui de mai 2007.
- Les revenus autonomes atteignent 7,6 milliards de dollars, soit 162 millions de dollars de moins qu'au 31 mai 2007. La hausse des revenus attribuable à la croissance de l'activité économique a été plus que compensée par la baisse de l'impôt sur le revenu des particuliers en vigueur depuis le 1er janvier 2008 et par les remboursements plus importants aux entreprises à l'égard de la taxe de vente du Québec.
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 2,3 milliards de dollars pour les deux premiers mois de l'exercice en cours, en hausse de 149 millions de dollars comparativement à la même période en 2007-2008.

### Dépenses budgétaires

- Au 31 mai 2008, les dépenses budgétaires totalisent 11,4 milliards de dollars, soit une hausse de 443 millions de dollars par rapport à l'an dernier.
- Les dépenses de programmes ont augmenté de 439 millions de dollars comparativement à l'année dernière, pour atteindre 10,3 milliards de dollars. Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et Services sociaux (312 millions de dollars) et Économie et Environnement (108 millions de dollars).
- Le service de la dette s'élève à 1,1 milliard de dollars, soit un niveau comparable à celui de mai 2007.

### Entités consolidées

- Au 31 mai 2008, les résultats nets des entités consolidées affichent un excédent de 260 millions de dollars, soit 88 millions de dollars de plus que l'année précédente.

### Fonds des générations

- Le versement des revenus dédiés au Fonds des générations totalise 107 millions de dollars.

### Besoins financiers nets

- Pour la période d'avril à mai 2008, les besoins financiers nets s'établissent à 1,6 milliard de dollars, soit un niveau similaire à l'an dernier.

# RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

**OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES**
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

| | Mai | | | Avril à mai | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2007 | 2008 | Variations | 2007-2008 | 2008-2009 | Variations |
| **REVENUS BUDGÉTAIRES** | | | | | | |
| Revenus autonomes | 4 007 | 3 984 | - 23 | 7 797 | 7 635 | - 162 |
| Transferts fédéraux | 1 075 | 1 170 | 95 | 2 182 | 2 331 | 149 |
| **Total** | **5 082** | **5 154** | **72** | **9 979** | **9 966** | **- 13** |
| **DÉPENSES BUDGÉTAIRES** | | | | | | |
| Dépenses de programmes | - 4 791 | - 4 985 | - 194 | - 9 824 | - 10 263 | - 439 |
| Service de la dette | - 549 | - 560 | - 11 | - 1 095 | - 1 099 | - 4 |
| **Total** | **- 5 340** | **- 5 545** | **- 205** | **- 10 919** | **- 11 362** | **- 443** |
| **RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES** | **45** | **98** | **53** | **172** | **260** | **88** |
| **SURPLUS (DÉFICIT) POUR LES FINS DES COMPTES PUBLICS** | **- 213** | **- 293** | **- 80** | **- 768** | **- 1 136** | **- 368** |
| **Versement des revenus dédiés au Fonds des générations** | **- 28** | **- 52** | **- 24** | **- 61** | **- 107** | **- 46** |
| **SOLDE BUDGÉTAIRE POUR LES FINS DE LA *LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE*** | **- 241** | **- 345** | **- 104** | **- 829** | **- 1 243** | **- 414** |
| **Revenus dédiés au Fonds des générations** | **28** | **52** | **24** | **61** | **107** | **46** |
| **SOLDE BUDGÉTAIRE CONSOLIDÉ** | **- 213** | **- 293** | **- 80** | **- 768** | **- 1 136** | **- 368** |
| Surplus (besoins) non budgétaires consolidés | - 363 | - 941 | - 578 | - 834 | - 476 | 358 |
| **SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS** | **- 576** | **- 1 234** | **- 658** | **- 1 602** | **- 1 612** | **- 10** |

# RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

## REVENUS DU FONDS CONSOLIDÉ DU REVENU

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

| | Mai | | | Avril à mai | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Revenus par source** | **2007** | **2008** | **Variations %** | **2007-2008** | **2008-2009** | **Variations %** |
| **REVENUS BUDGÉTAIRES** | | | | | | |
| **Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement** | | | | | | |
| Impôts sur les revenus et les biens | | | | | | |
| Impôt sur le revenu des particuliers | 1 235 | 1 395 | 13,0 | 2 539 | 2 626 | 3,4 |
| Cotisations au Fonds des services de santé | 414 | 419 | 1,2 | 847 | 900 | 6,3 |
| Impôts des sociétés | 362 | 269 | - 25,7 | 668 | 620 | - 7,2 |
| Taxes à la consommation | 1 390 | 1 344 | - 3,3 | 2 431 | 2 302 | - 5,3 |
| Autres sources | 260 | 231 | - 11,2 | 515 | 472 | - 8,3 |
| **Total** | **3 661** | **3 658** | **- 0,1** | **7 000** | **6 920** | **- 1,1** |
| **Revenus des entreprises du gouvernement** | **346** | **326** | **- 5,8** | **797** | **715** | **- 10,3** |
| **Total des revenus autonomes** | **4 007** | **3 984** | **- 0,6** | **7 797** | **7 635** | **- 2,1** |
| **Transferts fédéraux** | | | | | | |
| Péréquation | 597 | 669 | 12,1 | 1 194 | 1 338 | 12,1 |
| Transferts pour la santé | 307 | 320 | 4,2 | 616 | 639 | 3,7 |
| Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux | 114 | 110 | - 3,5 | 228 | 220 | - 3,5 |
| Autres programmes | 57 | 71 | 24,6 | 144 | 134 | - 6,9 |
| **Total des transferts fédéraux** | **1 075** | **1 170** | **8,8** | **2 182** | **2 331** | **6,8** |
| **TOTAL DES REVENUS BUDGÉTAIRES** | **5 082** | **5 154** | **1,4** | **9 979** | **9 966** | **- 0,1** |

## DÉPENSES DU FONDS CONSOLIDÉ DU REVENU

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

| | Mai | | | Avril à mai | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Dépenses par mission** | **2007** | **2008** | **Variations %** | **2007-2008** | **2008-2009** | **Variations %** |
| **DÉPENSES BUDGÉTAIRES** | | | | | | |
| **Dépenses de programmes** | | | | | | |
| Santé et Services sociaux | 2 157 | 2 316 | 7,4 | 4 129 | 4 441 | 7,6 |
| Éducation et Culture | 1 380 | 1 392 | 0,9 | 2 821 | 2 805 | - 0,6 |
| Économie et Environnement | 416 | 454 | 9,1 | 1 297 | 1 405 | 8,3 |
| Soutien aux personnes et aux familles | 452 | 422 | - 6,6 | 882 | 871 | - 1,2 |
| Gouverne et Justice | 386 | 401 | 3,9 | 695 | 741 | 6,6 |
| **Total des dépenses de programmes** | **4 791** | **4 985** | **4,0** | **9 824** | **10 263** | **4,5** |
| **Service de la dette** | **549** | **560** | **2,0** | **1 095** | **1 099** | **0,4** |
| **TOTAL DES DÉPENSES BUDGÉTAIRES** | **5 340** | **5 545** | **3,8** | **10 919** | **11 362** | **4,1** |

Pour tout renseignement sur ce rapport mensuel, communiquer avec M. Luc Monty au 418 691-2225.
Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances du Québec : www.finances.gouv.qc.ca